

Dincolo de Standardele Internaționale de Contabilitate spre o era nouă a contabilității

TATIANA DANESCU

*PROF.UNIV.DR- UNIV.1 DECEMBRIE 1918
ALBA IULIA*

IOANA DORIN

Drd.UNIV-1 DECEMBRIE 1918 ALBA IULIA

UDRISTIOIU ANCA

Drd.UNIV-1 DECEMBRIE 1918 ALBA IULIA

Beyond The International Accounting Standards Towards a Global Age of Accounting

TATIANA DANESCU

*PROF.UNIV.DR- UNIV.1 DECEMBRIE
1918 ALBA IULIA*

IOANA DORIN

*Drd.UNIV-1 DECEMBRIE 1918 ALBA
IULIA*

UDRISTIOIU ANCA

*Drd.UNIV-1 DECEMBRIE 1918 ALBA
IULIA*

Abstract:

Încă de la nașterea UE, modalitatea oamenilor de a face afaceri s-a schimbat. Globalizarea nu mai este doar un concept cheie în procesul economic, ci a devenit o necesitate.

Contabilitatea oferă informații necesare în luarea deciziilor în companiilor și marile corporații. Totodată a menținut pacea în Standardele Internaționale ale Contabilității. Membrii comunității europene și celelalte țări încă sunt în proces de implementare a acestor standarde.

Cuvinte cheie: Standardele Internaționale ale Contabilității, norme contabile, armonizare,

Clasificare JEL : M40, M41

Abstract:

Since the birth of the European Union the way people make business has changed. Globalization is no longer a key concept in economic development, but it has become a necessity. Accounting provides useful information to decision makers in companies and large corporations, therefore it has to keep pace with the International Accounting Standards. The European countries members of the EU and other countries are still in the process of implementing these standards.

Key words: international accounting standards, accounting norms, harmonization

JEL codes: M41

Introducere

Recentul scandal în care au fost implicate importante companii ca Enron, WorldCom, Parmalat și Vivendi au adus nori negrii asupra lumii contabilității și auditului.

Aceste companii au riscat să piardă teren în fața clienților și a partenerilor de afaceri, așadar s-au impus noi măsuri pentru a restaura ordinea și încrederea publică.

Dar cum ar putea fi realizat acest lucru? Ar trebui ca o gamă largă de norme contabile să coexiste în aceste societăți sau ar trebui ca normele internaționale de contabilitate să preia rolul de lider? Și aceste reguli sunt fezabile și cu adevărat eficiente?

În urma scandalurilor implicând fraudă în contabilitate a companiilor Enron și Xerox, transparența, controlul și securitatea sunt cuvinte cheie care vin în mintea fiecăruia. Contabilitatea trebuie să facă pași pentru a oferi mediului de afaceri instrumentele necesare fiecăruia pentru a crea valori. În ultimii ani a apărut la nivel mondial o tendință în vederea adoptării Regulamentului Internațional de Contabilitate, scris în limbaj contabil, care ar putea fi înțeles și aplicat de orice companie din orice țară. Oricum, acest lucru nu

Introduction

Recent scandals involving important companies such as Enron, WorldCom, Parmalat and Vivendi have cast dark clouds over the world of professional accounting and auditing. These companies risk losing face in front of their customers and business associates, therefore new measures need to be taken in order to restore public confidence. But how could this be achieved? Should a wide range of different accounting rules continue to coexist in these companies, or should international accounting rules take a leading role? And are these rules feasible and really efficient?

After the scandals involving accounting fraud in Enron and Xerox, transparency, control and security are the keywords that come to everyone's mind. The accounting profession must take steps toward providing the business environment with tools to create these values everywhere. For accountants, this has long been a challenge and a troubling area of discussion. In recent years, a worldwide trend has moved towards adopting International Rules of Accounting, written in accounting language that could be understood and applied by any company in any country.

However, this is nothing new. "More than 30 years

reprezintă nimic nou. “În urmă cu mai bine de 30 de ani , oamenii oricum se gândeau la reguli pentru a oferi avantaje și stabilitate contabilității, reguli care ar fi putut fi aplicate în întreaga lume”, spune Fabián Gustavo Marcote , partener BDO Becher & Asociații, firmă internațională de consultanță și audit. În 1973, comitetul Internațional al Standardelor Contabilității a fost înființat ca o organizație nonprofit pentru a crea și a pune în aplicare normele internaționale ale contabilității. Organismul de reglementare contabilă a fost creat în 2001, Consiliul Standardelor Internaționale ale Contabilității,(CSIC).t

De ce avem nevoie de norme internaționale în contabilitate?

Nașterea UE a adus odată cu ea o nouă era a afacerilor și un nou pas în procesul de globalizare. Companiile pot face afaceri mai bine și mai rapid și își pot lărgi portofoliul cu clienți din țări din Nordul Asiei sau Sudul Americii. ”Procesul de globalizare a normelor contabile e foarte important deoarece ține de globalizarea în afaceri” explică Imperiali. “Informațiile contabile pot deveni standardizate astfel încât să poată fi analizate în aceiași parametri oriunde în lume. De asemenea, acest lucru permite tuturor celor implicați în managementul financiar de a face comparații mai exacte și pentru a atinge un nivel mai ridicat de încredere atunci când va veni timpul luării deciziilor strategice.” Potrivit lui Marcote, cel mai important avantaj al acestei abordări este că ”face posibil ca informațiile cu privire la diferite companii din același sector să fie comparate indiferent de țara de proveniență. Astfel, este posibilă promovarea liberei circulații în cazul piețelor de capital. Deci , gama de reglementări globale trebuie să fie suficient de largă pentru a permite recunoașterea realității locale; acestea nu ar trebui să devină o serie de corecții rigide care nu pot fi aplicate.” Dacă tendințele actuale continuă și în viitor, SUA, UE și alte părți ale lumii pot pretinde că au atins acest obiectiv. Acest tip de raportare financiară prin aplicarea standardelor oficiale impuse de către consiliile specializate se bucură de un larg sprijin din partea guvernului, mediului de afaceri , domeniului contabil și mediului academic. Este de înțeles că aceasta va conduce la o raportare financiară îmbunătățită, o mai bună guvernare și administrare de afaceri, organizații nonprofit, organizații guvernamentale, o informare mai eficientă, mai bună a piețelor financiare care va direcționa capital în vederea desfășurării sale productive.

În orice caz, oricât de bune ar fi aceste măsuri există loc pentru dezbateri împotriva lor.

Normele internaționale în ceea ce privește practicile contabile sunt cu siguranță bune pentru marile companii și corporații multinaționale , dar sunt bune și pentru întreprinderile mici? În unele cazuri , există posibilitatea ca ca afacerea să intre în faliment din cauza eforturilor financiare în vederea aderării la reglementările internaționale.

ago, people were already thinking about the advantages of establishing a sole body of accounting rules that could be applied worldwide,” says Fabián Gustavo Marcote, a partner in BDO Becher & Associates, an international consulting and auditing firm. And in 1973, the International Accounting Standards Committee (IASC) was established as a non-profit organization, to create and enforce international accounting norms. Another accounting regulatory body was created in 2001, the International Accounting Standards Board, or IASB.

But why do we need international accounting norms?

The birth of the EU has brought about a new age of business, a new step in the process of globalization. Companies can do business better and faster, and can enlarge their client portfolio with countries from Asian, Asian and North/South American countries. “The process of globalizing accounting rules is very important because of the globalization of business,” explains Imperiali. “Accounting information can become standardized, so it can be analyzed within the same parameters anywhere around the world. This also allows everyone involved in financial management to make more accurate comparisons and achieve a higher level of confidence when it is time to make strategic decisions.”

According to Marcote, the most important advantage of this approach is that “it makes it possible to compare information about different companies in the same industry, without worrying about where the country is located. That way, it helps promote free circulation within capital markets. However, this body of global regulations must be broad enough to allow for the recognition of certain local realities; it should not become a collection of rigid rules that cannot be applied.”

If the current trends continue, the U.S., the E.U., and many other parts of the world may claim to have reached this long-sought goal of uniformity in the foreseeable future. This pursuit of uniform financial reporting through official enforcement of standards written by organized boards enjoys broad support from government, business, the accounting profession, and academia. It is widely believed that this will result in improved financial reporting, better governance and stewardship of business, non-profit, and governmental organizations, better informed and therefore more efficient financial markets which will direct capital towards its productive deployment.

However good these measures may be, there is still room for debate against them. International rules in accounting practices are definitely good for big companies and multinational corporations, but are they good for small businesses? In some cases, there is a possibility that the business will go bankrupt

Contabil

1966

Istoria Standardelor Internaționale de Contabilitate a început într-adevăr în 1966, cu propunerea de a stabili un Grup Internațional de Studiu care cuprinde Institutul Contabililor Autorizați din Anglia și Țara Galilor și Institutul American de Contabili Publici Autorizați (AICPA) și Institutul Canadian al Contabililor Autorizați (CICA).

1967

În Februarie 1967 aceste rezultate au dus la formarea Grupului Internațional de Studiu al Contabililor (AISG), care a început să publice lucrări pe teme importante la fiecare câteva luni și a creat o dorință pentru schimbare. Multe dintre aceste lucrări au determinat modificarea standardelor, atunci când în martie 1973 s-a convenit asupra unui organism internațional scris al standardelor contabile pentru uz internațional.

1973

În iunie 1973 Comitetul Internațional al Standardelor în Contabilitate (IASC) s-a făcut auzit cu intenția de a preciza că noile standarde internaționale trebuie "să fie capabile de absorbție rapidă și punere în aplicare la nivel mondial". IASC a supraviețuit timp de 27 de ani, până în 2001, când organizația a fost restructurată și IASC a fost înlocuit de consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB). Între 1973 și 2000 Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASC) a lansat o serie de standarde numite "Standarde Internaționale de Contabilitate" într-o succesiune numerică care a început cu IAS 1 și s-a sfârșit cu IAS 41 Agricultură care a fost publicată în decembrie 2000.

2002

Regulamentul (CE) Nr 1606/2002 al Parlamentului European și Consiliului privind aplicarea standardelor Internaționale de Contabilitate a fost adoptat la 19 iulie 2002 de către Parlamentul European și Consiliul European, cerând companiilor bine cotate să utilizeze Standardele Internaționale de Contabilitate până în 2005.

2003

Primul IFRS a fost publicat în iunie 2003 (IFRS 1: Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.).

2005

Companiile cotate în UE au fost obligate să prezinte situațiile lor financiare utilizând Standardele Internaționale de Contabilitate începând cu 1 ianuarie 2005.

Metodologia de cercetare

Tipuri de norme contabile:

În urma observării numeroaselor tendințe ale practicilor contabile atât în Europa cât și piața internațională, putem spune că există două sisteme majore de contabilitate adoptate de către o țară sau alta.

Există un sistem anglo-saxon cu o individualitate clară, și un alt sistem care se aplică în

because of the financial efforts and the strain to adhere to these international regulations.

A timeline of the International Accounting Systems

1966

The history of international accounting standards really began in 1966, with the proposal to establish an International Study Group comprising the Institute of Chartered Accountants of England & Wales (ICAEW), American Institute of Certified Public Accountants (AICPA) and Canadian Institute of Chartered Accountants (CICA).

1967

In February 1967 this resulted in the foundation of the Accountants International Study Group (AISG), which began to publish papers on important topics every few months and created an appetite for change. Many of these papers led the way for the standards that followed, when in March 1973 it was finally agreed to establish an international body writing accounting standards for international use.

1973

In June 1973 the International Accounting Standards Committee (IASC) came into existence, with the stated intent that the new international standards it released must "be capable of rapid acceptance and implementation world-wide". The IASC survived for 27 years, until 2001, when the organisation was restructured and the IASC was replaced by the International Accounting Standards Board (IASB). Between 1973 and 2000 the International Accounting Standards Committee (IASC) released a series of standards called 'International Accounting Standards' in a numerical sequence that began with IAS 1 and ended with IAS 41 Agriculture which was published in December 2000.

2002

The Regulation (EC) No 1606/2002 of the European Parliament and of the Council on the application of international accounting standards was adopted on 19 July 2002 by the European Parliament and the Council, requiring listed companies to use International Accounting Standards by 2005.

2003

The first IFRS was published in June 2003 (IFRS 1: First-time Adoption of International Financial Reporting Standards).

2005

Listed companies in the EU were required to present their financial statements using the international accounting standards beginning with 1st January 2005.

Research methodology

Types of accounting norms:

Having observed various tendencies on the European as well as international market and accounting practices, we can say that there are two

restul țărilor lumii.

Pe de o parte, sistemul anglo-saxon se bazează pe dreptul comun, cu o influență slabă de impozitare, prin raportare financiară. Piețele financiare reprezintă un element puternic al sistemului financiar și un cadru clar definit pentru contabili.

Pe de altă parte, există alt sistem de contabilitate bazat pe dreptul Roman, cu o mare influență de impozitare asupra sistemului contabil de raportare financiară și cu o importanță mai mică asupra piețelor financiare. Țări ca Franța, Italia, Spania, Portugalia, de asemenea și România fac parte din acest sistem.

Oricum, diferențele dintre sistemul Anglo-saxon și cel continental au fost depășite după anii 1980, când piața liberă le-a condensat într-un set de reguli care urmează să fie impus de toate sistemele contabile.

Armonizarea sistemelor de contabilitate

Au fost nenumărate încercări de condensa cadrele legislative din diverse țări cu scopul de a dezvolta în continuare afacerile locale prin îmbunătățirea reală și eficientă în raport cu țările vecine. Unul dintre cele mai bune exemple de acest gen este cel al Comunității Economice Europene, Asociația de Comerț a Americii de Nord, sau Asociația din Asia de Sud Est cu rezultate asupra economiilor europene, americane sau asiatice.

La nivel European, armonizarea se face pe baza a trei piloni ai legislației europene în acest domeniu: a patra Directivă a Consiliului 78/660/EEC privind conturile anuale ale anumitor tipuri de societăți, a Saptea Directivă a Consiliului 83/349/EEC privind conturile consolidate și a opta Directivă a Consiliului 84/253/EEC privind autorizarea persoanelor responsabile pentru efectuarea auditului documentelor contabile.

Procesul de armonizare internațională reunește standarde naționale diferite care uneori sunt divergente, în scopul de a fi comparate și îmbunătățite. Prin acest proces, diferențele sistemelor de contabilitate sunt adunate sub un numitor comun cu excepția acelor norme care nu sunt acceptabile, și se încearcă crearea de variante pentru a armoniza o parte din ele. Procesul de normare are efecte în următoarele domenii: terminologie comună, pentru definirea conceptelor, principiile și procedurile contabile puse în practică.

Armonizarea proceselor în România

În România, înainte de 1990, sistemul contabil oferea informații despre date și statistici, pentru guvern și instituțiile statului. Economia românească avea nevoie de un sistem de contabilitate orientat spre atragerea investitorilor și încurajarea noilor afaceri. În consecință, Ministerul Finanțelor publice a inițiat un proces de dezvoltare a sistemului contabil din România pe baza unor principii și reglementări stabilite de directive europene și de Standardele Internaționale de

major accounting systems adopted by one country or another. There is an Anglo-Saxon system, with a clear individuality, and another system which is applied in the rest of the world countries.

On the one hand there is the Anglo-Saxon system which is based on the common law, a weak influence of taxation through financial reporting. The financial markets represent a strong element of the financial system and a clearly defined professional frame for the accountants.

On the other hand, there is the other continental accounting system, based on the Roman law, a big influence of taxation on the accounting system and financial reporting, and a smaller importance of the financial markets, with less influence on the accountant practices. Countries such as France, Italy, Spain, and Portugal, as well as Romania are part of this system.

However different the Anglo Saxon or continental systems may be, the free market created after the 1980's brought about the necessity to condense them into only one set of rules, to be followed by all the accounting systems.

The harmonization of accounting systems

There have been local attempts to bring together the different legislative frames from various countries, with the purpose to further develop local business, through real and effective improvement and evaluation in relation to the neighbouring countries. One of the best examples of this kind is the European Economic Community (EEC), North American Free Trade Agreement (NAFTA), or the Association of South East Asian Nation (ASEAN), with results on the European, American or Asian economies.

At the European level, harmonization is made based on the three pillars of the European legislation in this field, respectively, the Fourth Council Directive 78/660/EEC on the annual accounts of certain types of companies, the Seventh Council Directive 83/349/EEC on the consolidated accounts and Eighth Council Directive 84/253/EEC on the approval of persons responsible for carrying out the statutory audits of accounting documents.

The process of international harmonization brings together the different national standards, which are sometimes divergent, in order to be compared and improved. Through this process, the various accounting systems are gathered under a common denominator, excluding those rules which are not acceptable, and creating variants to harmonize the good part of them.

The normalization process has effects in the following areas: common terminology for defining concepts, principles and accounting procedures putting into practice the same accounting procedures.

Contabilitate emise de Consiliul Internațional la Standardele în Contabilitate.

Legea contabilității nr. 82/1991 și Hotărârea de Guvern nr. 704/903 au fost un punct de pornire pentru reformele contabile din România.

Mai târziu, în 1997, a fost lansat Programul pentru Dezvoltarea Contabilității în România cu suportul Departamentului pentru Dezvoltarea Internațională a Guvernului Regatului Unit, în scopul de a monitoriza legile românești de contabilitate și de a se asigura că sistemul de Contabilitate din România poate furniza informații relevante și de încredere financiară, capabil să îndeplinească cerințele ambilor utilizatori atât interni cât și furnizorii de capital internațional.

Aceste reguli au fost stabilite pentru întreprinderile mici, care nu au îndeplinit două din cele trei criterii referitoare la volumul de vânzări, activele totale și numărul mediu de salariați.

Standardele Internaționale de Contabilitate au fost implementate în România începând cu anul 2005. Companiile, instituțiile bancare, societățile de asigurări și alte companii care îndeplinesc criteriile specifice legate de marime, ar trebui să adopte noua legislație.

În 2006, noi reglementări cu privire la aplicarea IFRS de către grupurile mai sus-menționate au fost adoptate în România (Ordinul nr. 1121/2006 pentru aplicarea IFRS) prin adoptarea regulamentului nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului European.

Potrivit acestor reglementări, începând cu anul fiscal 2007, grupele enumerate trebuie să aplice standardele internaționale în situațiile lor financiare.

Acum, agenții economici din România aplică reglementările contabile armonizate prin Directivele a Patra și cu Standardele Internaționale de Contabilitate aprobate prin ordinul Ministrului Finanțelor Publice

Instituțiilor de credit, companiilor de asigurări și brokeri, precum și entităților reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, li se aplică reglementări specifice emise de Banca Națională a României, Comisia de Supraveghere a Asigurărilor, respectiv Comisia Națională a Valorilor Mobiliare. Aceste reglementări contabile duc la stabilirea de principii și reguli de bază, forma și conținutul situațiilor financiare anuale, având scopul general de însușire a directivelor europene și continuarea armonizării cu Standardele Internaționale de Contabilitate.

Acceptarea generală a Standardelor Internaționale de contabilitate - Evoluția unei idei

Dificultatea conversiei de la standardele locale europene la cele internaționale variază considerabil de la țară la țară, și în multe cazuri companiile europene au dificultăți în propunerea și aplicarea noilor reglementări. Trecerea de la standardele naționale din limba germană sau franceză către cele internaționale este foarte dificilă, deoarece acestea sunt bazate pe principii complet diferite.

The harmonization process in Romania

In Romania, before 1990, the accounting system only provided information for taxation and statistic purposes for the Government and its institutions. But the Romanian economy needed an accounting system oriented towards attracting investors and encouraging the set up of new business. Consequently, the Ministry of Public Finance initiated a development process for the accounting system in Romania based on some principles and accounting regulations stated in the European Directives and in the international Accounting Standards issued by the International Accounting Standards Board.

The Accounting Law no. 82/1991 and the Government Decision no. 704/903 started the accounting reforms in Romania, as it complied with the Fourth European Directive. Later on, in 1997 has been launched the Program for Accountancy Development in Romania with the support of the Department for International Development of the United Kingdom Government, in order to monitor the Romanian Accounting Law and ensure that the accounting system in Romania can provide relevant and trustful financial information, able to meet the requirements of both internal users and of the international capital providers.

These regulations were set for small enterprises, which did not fulfill 2 of the 3 size criteria referring to sales volume, total assets, and average number of employees. The International Accounting Standards were implemented in Romania starting with the year 2005. All the stock exchange enlisted companies, bank institutions, insurance companies and other companies which fulfill the specific size related criteria, had to adopt the new legislation.

In 2006 new regulations concerning the application of IFRS by listed groups were adopted in Romania (order no. 1121/2006 for the application of the IFRS), enacting Regulation no. 1606/2002 of the European Parliament and of the Council. According to these regulations, starting with the financial year 2007, listed groups have to apply the international standards in their consolidated financial statements. Now economic entities in Romania apply the Accounting Regulations harmonized with the Fourth Council Directive and with International Accounting Standards, approved by the Minister of Public Finance.

The credit institutions, insurance companies and brokers as well as entities regulated and supervised by the National Commission for Securities apply specific regulations issued by the National Bank of Romania, Insurance Supervision Commission, respectively the National Commission for Securities. These accounting regulations establish principles and basic rules, form and content of the annual financial

Provocările conversiei către Standardele Internaționale variază în funcție de industrie și de companie. Fiecare companie se confruntă cu o examinare aprofundată a situațiilor sale financiare și evaluarea capacității de adaptare a situației la Standardele Internaționale precum și riscurile financiare implicate.

Mai mult decât atât, standardele naționale nu vor dispărea complet și multe companii europene vor fi obligate să păstreze două seturi de registre contabile pentru a se conforma atât cu cerințele locale cât și cele internaționale. Situațiile financiare trebuie să fie formulate în conformitate cu reglementările internaționale în timp ce guvernele lor continuă să ceară un alt set de declarații fiscale în concordanță cu Standardele Naționale.

7,000 dintre companiile alese de Uniunea Europeană au avut termen limită până în 2005 pentru a converti situațiile lor financiare la Standardele Internaționale de Contabilitate (IAS) numite oficial Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Australia a adoptat aceleași mandate și termenul limită; Canada, Rusia, Japonia și China au făcut în continuare progrese spre conversie. Din cele 59 de țări monitorizate de către Forumul Internațional privind dezvoltarea Contabilității în decembrie 2002, 95% au raportat că au implementat IFRS-ul sau urmează să facă acest lucru, iar 39% au avut un plan formal de adoptare sau aderare la noile standarde.

Statele Unite au anunțat că obiectivul lor principal este convergența sistemelor naționale a SUA și IFRS. "Convergența în unele forme este inevitabilă" spune Marie Braverman, senior manager în Contabilitate din America Pricewaterhouse Coopers LLP, în New York. "Într-un final, este destul de greu să se argumenteze împotriva beneficiilor unui set unic de standard de înaltă calitate pe piața globală. Problema reală este când poate fi atins."

Dealtfel, progresul spre acest scop a fost constant. Toate economiile majore au stabilit o schema temporară pentru a adopta Standardele Internaționale în viitorul apropiat. Eforturile Internaționale de convergență sunt susținute de Grupul celor 20 de Lideri (G20) care, la reuniunea lor din septembrie 2009, de la Pittsburgh, SUA, au solicitat organismelor internaționale de contabilitate să își multiplice eforturile pentru a atinge obiectivul în contextul procesului individual de aderare la aceste standarde. De asemenea aceștia au cerut organismelor de reglementare din Europa și Statele Unite să finalizeze proiectul de convergență până în 2011.

Mai jos se poate observa o listă de țări care au aderat la Standardele Internaționale de Contabilitate și progresul lor de punere în aplicare a acestora din 2005 până azi:

Standardele Internaționale ale Contabilității – o moștenire

statements with the general purpose assimilation of the European Directives and continuing harmonization with the International Accounting Standards.

General acceptance of the International Accounting Standards - The Evolution of an Idea

The difficulty of converting from local European standards to International Accounting Standards varies considerably from country to country, and in many cases, European companies are having difficulty in implementing the new regulations. Moving from the German or French national standards to the international standards is very difficult because they are based on completely different principles. The challenges of converting to the international standards also vary by industry and by company. Each company has to conduct an in-depth examination of its financial statements and think of its capability of adopting the international standards, as well as the financial risks involved.

Moreover, national standards are not going to disappear completely, and many European listed companies are forced to keep two sets of books to comply with both local and international requirements. The financial statements have to be formulated in accordance with the international regulations, while their governments still require another set of financial statements in accordance with their national standards.

The 7,000 listed companies in the European Union had to meet the 2005 deadline to convert their financial statements to International Accounting Standards (IAS), officially called International Financial Reporting Standards (IFRS). Australia has adopted the same mandate and deadline; Canada, Russia, Japan and China are still taking steps toward conversion. Of the 59 countries surveyed by the International Forum on Accountancy Development in December 2002, 95 percent reported that they had adopted IFRS or are expecting to do so, and 39 percent had a formal plan to adopt or converge to the new standards.

The United States, has announced that convergence of U.S. national systems and IFRS is a primary objective. "Convergence in some form is a foregone conclusion," says Marie Braverman, senior manager and U.S. international accounting standards leader at PricewaterhouseCoopers LLP in New York City. "After all, it's pretty hard to argue against the benefits of a single set of high-quality standards for the global marketplace. The real question is when it can be achieved."

All in all, progress toward this goal has been steady. All major economies have established time lines to converge with or adopt the international standards in the near future. The international convergence efforts of the organization are also supported by the Group

Literatura și practica de specialitate contabilă arată că punerea în aplicare a Standardelor Internaționale în Contabilitate duce la crearea de valori contabile după cum urmează;

1. Profesionalism versus control legal: Această valoare reflectă o preferință pentru exercitarea raționamentului profesional, a autoreglementării profesionale, ca opus al cerințelor legale și prescriptive și a controului statutar.

2. Uniformitate versus flexibilitate: Această valoare reflectă preferința pentru punerea în practică a regulilor contabile uniforme între companii și utilizarea consecventă a acestor practici de-a lungul timpului, spre deosebire de flexibilitate în concordanță cu caracteristicile companiilor individuale.

3. Conservatorismul versus optimism: Această valoare reflectă preferința unei abordări prudente în monitorizarea menită să ajute companiile să facă față la evenimentele viitoare și are o abordare mai optimistă în vederea asumării riscurilor.

4. Secret versus transparență: Această valoare reflectă preferința pentru confidențialitate și oferirea de informații despre afacere numai acelor care sunt foarte implicați în gestionarea, finanțarea acestora spre deosebire de o abordare deschisă, transparentă asupra contabilității.

Ce ne rezervă viitorul ?

În timpul deceniului trecut Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost acceptate în mai mult de 100 de țări, iar acum sunt pe cale de a fi acceptate în țări precum China, India și Japonia. Țări din G20 au pledat pentru beneficiile acestor standarde.

Harvey Goldschmid, unul dintre oficialii IFRS, în cadrul unei conferințe care a avut loc în 15-17 noiembrie 2010, în New York, a declarat că: “următoarele 14 luni vor fi critice pentru a vedea dacă obiectivul unui set unic mondial de standarde de înaltă calitate va fi realizat în timpul vieții majorității dintre noi”. IFRS va lua decizii importante în 2011 care “vor fi deschiderea spre viitor”.

Harvey Goldsmith crede că data până la care IFRS vor fi impuse majorității corporațiilor publice de pe teritoriul SUA nu va veni până în anul 2016 cel mai curând.

În cazul în care decizia se va face în 2011, atunci majoritatea corporațiilor americane și marile companii ar putea pune în aplicare normele IFRS până în 2016. Acest lucru este posibil dacă luăm în considerare că următoarea Întâlnire la Nivel Mondial va avea loc în Marea Britanie, la Londra, între 15-16 Septembrie 2011.

of 20 Leaders (G20) who, at their September 2009 meeting in Pittsburgh, US, requested international accounting bodies to multiply their efforts to achieve this objective within the context of their independent standard-setting process. They have also asked regulating bodies in Europe and the United States to complete their convergence project until June 2011

The International Accounting Standards - a Legacy

The accounting literature and practice show that the implementation of international accounting standards leads to the creation of four accounting values, as follows:

1. Professionalism versus statutory control: This value reflects a preference for the exercise of individual professional judgment and the maintenance of professional self-regulation as opposed to compliance with prescriptive legal requirements and statutory control.

2. Uniformity versus flexibility: This value reflects a preference for the implementation of uniform accounting practices between companies and for the consistent use of such practices over time, as opposed to flexibility in accordance with the special characteristics of individual companies.

3. Conservatism versus optimism: This value reflects a preference for a cautious approach to measurement that helps companies cope with the uncertainty of future events as opposed to a more optimistic, laissez-faire, risk-taking approach.

4. Secrecy versus transparency: This value reflects a preference for confidentiality and offering information about the business only to those who are most closely involved with its management and financing as opposed to a more transparent, and open accountable approach.

What does the future have in store?

During the past decade, the International Financial Reporting Standards have been accepted in more than 100 countries and are now on the way of being accepted in countries like China, India and Japan. The countries from the G-20 group have pleaded for the benefits of these standards.

Harvey Goldschmid, one of the IFRS officials, in a conference which took place from 15-17 November 2010, in New York, said that: “the next 14 months will be critical in determining whether the goal of a single set of high quality global standards will be realized in the lifetimes of most of us”. The IFRS will be making important decisions in 2011 and “this is the key to the future”.

Harvey Goldsmith thinks that the date when IFRS will be required for the largest U.S. public corporations will not come until 2016, at the earliest. If the adoption decision is made in 2011, then the majority of American corporations and big companies could implement the IFRS rules by 2016.

This thing is possible, if we take into account the fact that the next World Standard

Meeting will be held in the UK, in London, on the 15th and 16th September 2011.

Concluzii

Deși Europa este deschizătoare de drumuri, procesul de conversie spre Standardele Internaționale de Raportare Financiară este în mod clar un proces global. Acțiunile UE au făcut ca alte țări ca Franța, Germania, România, precum și țări noneuropene, cum ar fi SUA, Canada și Australia să accelereze adoptarea noilor standarde.

Anul 2005 a fost o piatră de hotar în procesul de punere în aplicare a valorilor pre-stabilite ale Standardelor Internaționale de Contabilitate, iar anii următori vor însemna eforturi mărite pentru a introduce legislația în din ce în ce mai multe țări la un numitor comun.

Desigur, vor exista întotdeauna dubii cu privire la necesitatea punerii în aplicare a Standardelor Internaționale, dacă risurile financiare luate pentru conversia Standardelor Naționale în vigoare către Standardele internaționale într-adevar merită.

Desigur, există o mulțime de voci care spun că pentru a avea relații de afaceri între țări la nivel mondial, un organism Internațional de Reglementare este obligatoriu, precum și un sistem de standardizare privind practicile internaționale de contabilitate.

Credem că diferitele țări care au adoptat Directvele Europene și Standardele Internaționale de Raportare Financiară vor reuși să le implementeze în anii ce vor urma. Este important că procesul a început și sunt făcute eforturi spre finalizare. Probabil sistemul național va continua să existe la fel ca sentimentul național, dar guvernele de peste tot din lume vor găsi o cale pentru ca aceste sisteme să coexiste cu Standardele Internaționale Financiare fără a interveni sau a întrerupe dezvoltarea economică a companiilor. În sfârșit, putem spune că în ceea ce privește contabilitatea, România a început un proces de reînnoire în anii '90 și oricât de dificil sau controversat ar fi, acest proces este întotdeauna greu și de lungă durată și va avea loc în continuare și în România, care va deveni o parte integrantă a Europei.

Bibliografie

- 1□. Alfredson K., Leo K., Piker R., Pacter P., Jannie R., Wise V., “*Applying international financial reporting standards*”, ERNST&YOUNG Publishing House, 2007.
- 2□. Camfferman K., Zeff S. A. ” Financial Reporting and Global Capital Markets: A History of the International Accounting Standards Committee”, Printed in Great Britain by Biddles Ltd, Kings Lynn, Norfolk 2006.
- 3□. Hoque Z., ” Methodological issues in accounting research: theories, methods and issues”, Spiramus Press Ltd, London, 2004.
- 4□. Patrick Casabona, Ph.D and Robert M,

Conclusion

Although Europe is leading the way, the movement toward the International Financial Reporting Standards conversion is clearly global. The EU's actions have made other countries like France, Germany, Romania, or non-European countries such as the US, Canada and Australia accelerate the adoption of the new standards. The year 2005 has been a milestone in the process of implementing the pre-set values of the International Accounting Standards, and the years to come will mean more efforts to bring legislation in more and more countries on the same common ground.

Of course there will always be a debate whether the implementation of international standards is really necessary, if the financial risks and the pains taken to converge the before existing national standards into the international ones will be worth it. There are a lot of voices saying that in order to have global business relationships between countries, an international regulating body is mandatory, as well as a system of international standards and accounting practices.

We believe that the various countries which have adopted the European Directives and the International Financial Reporting Standards will succeed in implementing them in the years to come. It is important that the process has begun, and efforts are made to complete it.

Probably the national systems will continue to exist, just like nationalist feelings, but governments throughout the world will find a way for these systems to coexist with the International Financial Reporting Standards, without interfering or interrupting companies' economical development.

Lastly, we can say that in what accounting is concerned, Romania began a renewal process in the 1990, and however difficult or controversial it may be, this process, which is always hard and lengthy, will still take place and Romania will become an integrated part of Europe.

Bibliography

- 1□. Wiley J, (2007), “IFRS. Interpretarea și aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate și Raportare”, BMT Publishing House.
- 2□. Camfferman K., Zeff S. A. ” Financial Reporting and Global Capital Markets: A History of the International Accounting Standards Committee”, 1973-2000.
- 3□. Wiley J. & Sons Ltd., “International Accounting Standards Committee, International Accounting Standards Explained”, Wiley Publishing House.

Traficanti, CFA-CPA, ” Investment pricing methods, A Guide for Accounting and Financial Professionals”, John Wiley and Sons, Inc 2002

□5□. Parker, R. H. “Importing and Exporting Accounting: The British Experience .” In International Pressures for Accounting Change, Edited by A. G. Hopwood. Englewood Cliffs, NJ:Prentice-Hall, 1989.

□6□. Perera, H. Culture and International Accounting: Some Thoughts on Research Issues and Prospects. Advances in International Accounting 1994.

□7□. Smith M., Research Methods in Accounting, SAGE Publications Ltd, London, 2003.

□8□. Wiley J .”[International Accounting Standards Committee](#), International Accounting Standards Explained”, Wiley J. & Sons Ltd, 2002.

□9□. Wiley J, “IFRS. Interpretarea si aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate si Raportare “, [BMT Publishing House](#), 2007.

□10□. Athianos Stergios, Dritsakis Nikolaos, Vazakidis Athanasios,”*Financial Statement Effects of Adopting International Accounting Standards: The Case of Greece*”

□11□. IASC Foundation Education Initiative’s Plan 2007–2011

□12□. *Monitoring Board Working Group Meets to Discuss Governance Review*, IFRS Foundation Monitoring Board, 21 December 2010 ,Press release

□13□. *The move towards global standards*, article published in *IRFS website*

□14□. Gray, S. J. 1989. “International Accounting Research: The Global Challenge.” International Journal of Accounting 23

□15□. Speech by Harvey Goldschmid. *IFRS at a critical crossroad*, 13th December 2010

□16□. Upton Wayne. *Adopt, adapt, converge?* Director of International Activities, IRFS website

□1..□ [***www.mazars.com](#), IFRS - Enquête européenne, 2005;

□2..□ [***www.ceccar.ro](#)

□4□. Alfredson K., Leo K., Piker R., Pacter P., Jannie R., Wise V., (2007), “Applying international financial reporting standards,” ERNST&YOUNG Publishing House

□5□. Adopt, adapt, converge? Article by Wayne Upton, Director of International Activities, IRFS website

□6□. IASC Foundation Education Initiative’s Plan 2007–2011

□7□. Monitoring Board Working Group Meets to Discuss Governance Review, IFRS Foundation Monitoring Board, 21 December 2010 ,Press release

□8□. The move towards global standards, article published in IRFS website

□9□. 'IFRS at a critical crossroad' - speech by Harvey Goldschmid, 13th December 2010

□10□. Athianos Stergios, Vazakidis Athanasios, Dritsakis Nikolaos, Financial Statement Effects of Adopting International Accounting Standards: The Case of Greece

□11□. Gray, S. J. 1989. “International Accounting Research: The Global Challenge.” International Journal of Accounting 23

□12□. Hoque Z., Methodological issues in accounting research: theories, methods and issues, (2004), Spiramus Press Ltd, London

□13□. Parker, R. H. 1989. “Importing and Exporting Accounting: The British Experience.” In International Pressures for Accounting Change, edited by A. G. Hopwood. Englewood Cliffs, NJ:Prentice-Hall

□14□. Perera, H. 1994. “Culture and International Accounting: Some Thoughts on Research Issues and Prospects.” Advances in International Accounting

□15□. Smith M., Research Methods in Accounting, (2003), SAGE Publications Ltd, London